

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
《关于广誉远中药股份有限公司 2022 年年度报告的
信息披露监管工作函》的回复

二〇二三年五月

上海证券交易所上市公司管理一部：

广誉远中药股份有限公司（以下简称“广誉远”或“公司”）转来贵部《关于广誉远中药股份有限公司 2022 年年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函【2023】0452 号，以下简称“问询函”）收悉。利安达会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”）是广誉远 2022 年财务报表的年审会计师，根据工作函要求，结合我们 2022 年年审过程中执行的审计程序及获取的审计证据，现将有关情况说明如下：

问询 2

关于应收款项。年报显示，自 2016 年收购山西广誉远国药有限公司以来，公司应收账款呈现 2016 年-2020 年持续上升，2021 年至今持续下降的趋势。2020 年-2022 年公司应收账款分别为 15.60 亿元、12.31 亿元、8.96 亿元，占营收比例分别为 140.59%、144.17%、90.11%，赊销率远高同行业水平。其中，账龄在一年以内的应收账款期末账面余额为 5.84 亿元，账龄在三年以上的为 1.52 亿元，但仅 371.45 万元按单项计提坏账准备，占比 0.35%，近三年占比均较低。应收账款周转天数近三年分别为 487.47 天、588.14 天、385.07 天，均超过一年。请公司补充披露：（1）应收账款前十大欠款对象的具体情况，包括名称、是否关联方、是否当年新增客户、应收账款金额及同比变化、账龄分布情况、坏账计提情况，并结合客户经营及财务状况、款项逾期金额（如有）、期后回款情况，说明坏账准备计提是否充分考虑客户实际履约能力，款项回收是否存在风险；（2）结合公司经营模式、信用政策、可比公司情况说明公司赊销率高且应收账款周转效率低的原因，公司与应收账款欠款对象是否存在潜在利益安排；（3）结合账龄在三年以上的应收账款坏账准备计提情况，说明相关计提方法的合理性；（4）公司长期存在巨额一年以内应收账款的原因，是否存在通过控制账龄从而少计提坏账准备的情形。请年审会计师结合履行的审计程序及取得的审计证据，对上述问题发表意见。

公司回复

（1）应收账款前十大欠款对象的具体情况，包括名称、是否关联方、是否当年新增客户、应收账款金额及同比变化、账龄分布情况、坏账计提情况，并结合客户经营及财务状况、款项逾期金额（如有）、期后回款情况，说明坏账准备

计提是否充分考虑客户实际履约能力，款项回收是否存在风险

公司已经充分考虑了客户实际履约能力，应收账款回收风险可控。

一、应收账款前十大欠款对象的具体情况

2022 年末公司应收账款前十名具体情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	期末余额	同比变化 (%)	账龄分布			计提坏账	关联方	新增客户	截至 2023 年 3 月末回款
				1 年以内	1-2 年	2 年以上				
1	湖南凯信医药有限公司	10,643.17	-15.13	1,005.00	3,843.40	5,794.77	1,573.44	否	否	210.80
2	山西广誉远医药有限公司	9,567.48	29.99	1,381.53	8,185.95		860.04	否	否	2,116.93
3	陕西怡和生化药品有限公司	5,600.83	-0.56			5,600.83	4,667.41	否	否	
4	石家庄冀德科健医药科技有限公司	4,736.48	-97.56	3,776.77	959.71		209.27	否	否	152.80
5	重庆康荣元医药有限公司	3,153.83	-22.04		2,009.59	1,144.24	429.81	否	否	
6	陕西医药控股集团兴庆医药有限公司	2,776.65	-11.96	2,242.81	533.84		120.67	否	否	913.79
7	广东广盛康药业有限公司	2,672.19	-84.24	1,485.01	36.81	1,150.37	278.31	否	否	1,133.51
8	浙江英特药业有限责任公司	2,073.06	-54.70	1,905.82	113.27	53.97	79.35	否	否	761.12
9	京东医药（北京）有限公司	1,826.58	90.23	1,826.58			54.80	否	否	2,358.21
10	重庆医药(集团)股份有限公司	1,776.46	-98.23	1,776.46			53.29	否	否	1,523.68
	合计	44,826.73	-28.01	15,399.98	15,682.57	13,744.18	8,326.39			9,170.84

如上表所示，应收账款前十名客户期末余额较上年同期降低 28.01%，前十名中七名客户应收账款较上年同期降幅显著，公司加大应收账款清收卓有成效。2023 年，公司仍将“降应收”作为年度重点工作之一，持续改善运营指标。

公司综合研判现阶段业务实际以及所处发展阶段，为保持与客户长期战略合作，给予部分老客户超过公司普通政策的信用账期政策。鼓励客户拓展空白市场，做好增量市场，结合医药行业的销售周期性，公司对部分商业信用账期保持宽限至一年。

二、部分应收账款说明

（一）湖南凯信医药有限公司（以下简称“湖南凯信”）可迅速覆盖湖南省内医药商业和中大型连锁渠道，并对第三终端市场拥有较高的覆盖率和较强的配送能力。为深耕湖南市场，公司借助其建立的销售渠道，一方面实现在湖南省内医药商业和连锁药店的快速覆盖，另一方面积极开发第三终端资源，使得其成为公司第一大客户。2022 年公司加大对其应收账款清收力度，应收账款余额较上年同期减少 15.13%。2023 年 1-3 月份，公司收到湖南凯信回款 210.80 万元。

（二）山西广誉远医药有限公司（以下简称“广誉远医药”）位于太原市，是一家医药零售公司，该公司在山西省内具有规模优势和地域覆盖优势，建立了密集合理的业务布局，以精品中药的销售与推广为主，充分利用公司产品在山西省内的品牌优势，为开办的国药堂专卖店和广誉远国医馆进行产品配送服务，经营稳定。2022 年公司对山西广誉远医药应收账款增加主要是由于应收商业票据到期未回款转回应收账款所致。今年已将广誉远医药作为重点清收客户，确保应收账款的及时清收。

（三）陕西怡和生化药品有限公司（以下简称“怡和生化”）业务分布较广，进行药品配送及合作的医疗机构和医药流通企业达百余家，该企业经营运转正常。目前公司与怡和生化已停止业务合作，并制定了催收计划，加大清收力度，确保应收账款的及时清收。

（四）重庆康荣元医药有限公司（以下简称“重庆康荣元”）位于重庆市是一家全品类医药批发公司，目前该企业经营运转正常。2021 年公司精品中药系列产品借助重庆康荣元的配送网络重点开拓川渝及西南部市场的重点终端，目前公司与重庆康荣元已停止业务合作，并将其作为重点清收客户，加大清收力度，确保应收账款收回。

(五) 京东医药(北京)有限公司具有强大的医药供应链能力、覆盖药品全生命周期的数字化营销能力以及海量用户流量。2022年公司拓展电商业务,加强与头部电商平台合作,满足多样化、便利化、品质化消费需求,导致应收账款较期初增长90.23%,截至2023年一季度末,回款金额已覆盖期末应收账款。

三、期后回款及回收风险分析情况

截至2023年3月末,上述前10大客户回款9,170.84万元,公司前十大客户均为全国及区域龙头商业企业,与公司合作多年,信用良好,且其覆盖区域销售正常,部分商业企业虽然存在逾期账款,但其经营活动正常,发展势头良好,且公司已经采取清收措施,加强催收力度,按阶段跟踪落实清收情况。

(2) 结合公司经营模式、信用政策、可比公司情况说明公司赊销率高且应收账款周转效率低的原因,公司与应收账款欠款对象是否存在潜在利益安排

公司与应收账款欠款对象不存在潜在利益安排。

一、公司经营模式

(一) 医药工业

公司自产药品均采用买断销售方式进行销售,下游客户包括医药批发经销商、连锁药店、国药堂等,目前采用的销售模式具体可细分为三种销售模式,包括协作经销模式、代理销售模式和经销模式,具体如下:

1、协作经销模式

公司传统中药的大部分药品、加味龟龄集酒以及部分养生酒采用协作经销模式进行销售,协作经销是一种将产品采取买断经销方式销售给医药商业批发企业、并协助批发企业开发维护医疗机构和零售药店等终端客户的销售模式。公司自有销售队伍以及合伙人组建的销售队伍在各自区域内寻找合适的协作经销商,在签订经销合同后,与区域经销商整合资源,通过临床推广、学术推广共同开发区域内的医院终端市场、零售药店、特色诊疗机构和诊所,并提供销售辅导与培训及售后服务,同时对医药商业批发客户提供相应的服务支持。

2、代理销售模式

公司对于部分药品采取代理销售模式,由具有一定经济实力或市场渠道资源的代理商在特定区域代理公司产品,代理商在特定区域自主开拓销售渠道、开拓终端市场,并协调公司产品在代理区域内的市场准入工作,包括物价备案、产品检验、招标投标、进入医保、农保等,确保公司产品中标。公司将产品销售给代

理商合作的区域性医药商业企业后，一般不提供其他后续支持和服务，亦不承担市场风险。

3、经销模式

公司的精品中药及部分养生酒采取经销模式，即将产品以买断方式销售给与区域合作伙伴设立的国药堂（公司大多仅参股 10%左右）、经销商，由其零售给消费者。

（二）医药商业

公司医药商业包括批发和零售，批发主要是以西藏广誉远为平台，自其他药品生产企业购进产品，通过自有销售渠道销往西藏地区的医疗机构或零售终端，及以公司数字经济事业部为平台，销售公司产品给电商平台客户，供其线上销售。零售业务是通过公司有零售资质的主体单位，通过线上线下渠道，面对个人消费者销售公司产品 and 外采产品。

二、信用政策及回款期限

公司根据销售模式，将合作的医药商业划分为综合商业、医院商业和 OTC 商业三种类别，并结合商业类型及销售规模、行业常规信用政策、公司发展阶段及产品特点，经审批后给予不同的信用账期，在 2022 年第四季度推行“现款发货”前，公司执行信用政策具体如下：

商业类别	信用账期	备注
OTC 商业	3-6 个月	
综合商业	6-9 个月	同时为医院终端和 OTC 终端配送的商业
医院商业	9-12 个月	医院欠款周期较长，因此给予较长的信用账期

公司结合当前的发展情况，为维护与长期合作客户的持续性、加快新渠道业务的开展、稳定及优化市场结构，巩固市场份额并开辟新市场，对长期合作客户给予一定的信用账期宽限。

公司 2022 年应收票据因到期托收未实现等原因，应收票据转回应收账款，增加应收账款 9,835 万元。

公司 2022 年应收账款周转天数 385.07 天，虽然报告期公司持续清收导致应收账款周转天数较上年同期大幅下降，但仍超过同行业平均值，主要原因是目前公司品牌力不强，协作经销仍为主要销售模式，前期铺货需要一定周期，后期回款取决于终端销货速度，尤其是医院商业回款周期较长，导致公司应收账款周转

天数超出行业平均水平，但基本符合本行业的惯例和公司的发展阶段。

三、可比公司情况

单位：万元

序号	公司名称	2022 年应收账款 期末金额	应收账款 1 年内占比 (%)	应收账款周 转率 (次)
1	东阿阿胶	38,388.15	52.40	9.22
2	江中药业	31,922.60	98.80	12.15
3	片仔癀	74,437.85	98.55	11.73
4	九芝堂	29,135.00	87.96	4.14
5	中恒集团	83,615.33	90.36	3.74
6	昆药集团	243,686.75	89.88	3.61
7	仁和药业	34,827.10	84.25	11.45
8	天士力	89,149.87	97.82	7.86
9	康缘药业	72,822.28	94.90	5.96
10	葫芦娃药业	31,249.29	93.11	4.54
11	步长制药	155,982.13	96.74	9.67
12	华润三九	408,732.39	94.67	4.89
13	南新制药	72,819.34	46.22	1.06
14	立方制药	32,092.10	99.39	8.07
15	广誉远	89,632.94	54.28	0.90

公司 1 年以内应收账款占比为 54.28%，处于中下水平，因信用政策及品牌力等因素影响，应收账款周转率相较于可比公司处于较低水平。

综上所述，公司赊销率高且应收账款周转效率低是经营模式、信用政策及品牌力等因素综合导致的结果。经核实，应收账款欠款对象前十与公司不存在潜在利益安排。2022 年第四季度末，公司已逐步推行“现款发货”政策，公司赊销率及应收账款周转效率将进一步改善，降低 2022 年期末应收账款余额仍为 2023 年重点工作之一。

(3) 结合账龄在三年以上的应收账款坏账准备计提情况, 说明相关计提方法的合理性

一、公司应收账款坏账计提方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号-收入准则》规范的交易形成且不含重大融资成分的应收账款, 始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

应收账款预期信用损失确定方法及会计处理方法:

本公司对信用风险显著不同的应收账款单项评估信用风险, 如已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收账款等。除单项评估信用风险的应收账款外, 本公司基于应收账款交易对象、账龄等共同风险特征将应收账款划分为不同的组合(如下图所示), 并确定预期信用损失会计估计政策。

除了单项评估信用风险的应收账款外, 基于其信用风险特征, 划分不同组合:

项 目	确定组合的依据
组合 1 账龄组合	本组合以应收款的账龄作为信用风险特征
组合 2 合并范围内关联方组合	本组合为合并范围内单位应收账款

对于划分为组合 1 的应收账款, 本公司参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及未来经济状况的预测, 确定存续期信用损失率。对于组合 2, 具有较低信用风险, 合并报表层面已抵消, 不计提损失准备。

二、三年以上应收账款坏账准备计提情况

三年以上的应收账款坏账准备计提情况如下:

单位: 万元

账龄	应收账款余额	坏账准备
3-4 年	3,293.20	1,327.47
4-5 年	4,225.11	2,541.66
5 年以上	7,644.19	7,644.19
合计	15,162.50	11,513.32

2022 年账龄在三年以上应收账款余额 1.52 亿元, 计提坏账准备 1.15 亿元, 坏账计提比例达到 75.93%, 应收账款坏账准备计提充分, 已经计提的坏账准备能够涵盖预期发生的损失。

综上所述，公司严格按照政策计提坏账准备，坏账计提充分且能够涵盖预期损失，公司账龄在三年以上的应收账款坏账准备计提是合理性。

(4) 公司长期存在巨额一年以内应收账款的原因，是否存在通过控制账龄从而少计提坏账准备的情形

公司不存在通过控制账龄从而少计提坏账准备的情形。

公司主要销售模式为协作经销，经综合研判现阶段业务实际及所处发展阶段，为保持与客户长期战略合作，部分客户信用账期给予适当的宽限期，通常将信用期限宽限至一年，因此一年以内应收账款较大。

公司销售回款优先清偿远期债权，导致公司长期存在巨额一年以内应收账款，随着现款发货的推行和远期应收账款清收力度的加大，此现象将得到改观。

会计师回复

针对上述事项，我们实施的主要审计程序包括：对相关内部控制进行了解、评价和测试；获取并复核应收账款明细，对大额应收账款通过公开信息查询客户的基本情况，判断其与公司是否存在关联关系，了解其资信状况以判断其履约能力；依据大额、长账龄、随机等标准选取样本实施函证程序并取得回函；复核期后回款情况；查验公司主要客户的销售合同，结合收入细节测试确认公司应收账款余额；复核单项计提坏账准备的原因及合理性；对应收账款余额执行账龄分析程序并测算坏账准备金额的准确性。

基于实施的审计程序，我们未发现应收账款前十大客户存在经营异常的情况，未发现较大的影响履行还款能力的事项或情况，我们认为公司坏账准备计提已考虑客户实际履约能力，未发现重大回收风险；公司经营模式、信用政策及品牌力等因素，导致公司赊销率高且应收账款周转效率低；未发现公司与应收账款欠款对象存在潜在利益安排；经查验公司实际发生的坏账损失情况，复核公司现行坏账准备计提政策并经测算坏账准备计提金额，我们认为公司的坏账准备计提具备合理性；未发现通过控制账龄从而少计提坏账准备的情形。

问询 3

关于销售费用。年报显示，近年公司销售费用持续攀升，近三年销售费用分别为 5.84 亿元、7.82 亿元、8.54 亿元，与公司业绩变动方向不一致。报告期末销售费用金额 8.54 亿元，为历史最高，相较 2022 年半年报时新增 5.99 亿元。全年销售费用率为 85.83%，远高于中药行业平均水平，而公司销售人员人

数同比未有较大变化。销售费用的主要构成为市场推广费、职工薪酬。请公司补充披露：（1）报告期内销售费用前十大支付对象，包括对应金额、费用性质、是否关联方等，与去年同期相比是否出现较大变化及原因；（2）市场推广费主要核算内容明细情况，包括但不限于发生金额、确认依据，并对比同行业可比公司分析销售费用远超同行业平均水平的合理性；（3）结合公司销售推广的形式、内容、场次、费用、参会人数等具体信息，进一步说明在销售人员人数未有较大变化的情况下，销售费用率持续高于同行业公司的原因；（4）销售费用支付对象中是否涉及公司经销商、关联方或其他利益相关方，并说明相关方是否与公司经销商、关联方存在资金或业务往来，公司是否存在为他方垫付资金、承担费用等变相利益输送情况；是存在通过销售费用将款项间接支付给经销商从而实现销售回款的情形。请年审会计师结合履行的审计程序及取得的审计证据，对上述问题发表意见。

公司回复

（1）报告期内销售费用前十大支付对象，包括对应金额、费用性质、是否关联方等，与去年同期相比是否出现较大变化及原因

2022 年度销售费用 85,362.79 万元，其中市场推广费占销售费用的 80.13%。

销售费用的前十大支付对象明细见下表：

序号	支付对象	金额（万元）	费用性质	关联方	经销商	性质
1	湖南凯信医药有限公司	1,128.07	市场推广费	否	是	外部合伙人
2	广西京东拓先电子商务有限公司	344.38	电商费用	否	否	广告合作商
3	小犀牛健康科技（陕西）有限公司	232.98	物品资料费	否	否	供应商
4	上海焦点品牌咨询股份有限公司	228.99	广告费	否	否	广告合作商
5	北京东方龙冠文化传媒有限公司	206.70	广告费	否	否	广告合作商

序号	支付对象	金额（万元）	费用性质	关联方	经销商	性质
6	南京仁禧医药科技发展有限公司	200.00	市场推广费	否	否	外部合伙人
7	乌鲁木齐富润浩源商贸有限公司	197.23	市场推广费	否	否	外部合伙人
8	广州空港阿里健康大药房有限公司	177.00	电商费用	否	否	广告合作商
9	新疆福润康生物科技有限公司	160.29	市场推广费	否	否	外部合伙人
10	河豚健康（北京）科技有限公司	151.00	广告费	否	否	广告合作商
合计		3,026.63				

与上年同期相比，公司广告投入大幅减少，前十大支付对象中支付广告商金额大幅降低。

上表所示市场推广费性质的费用支付对象均为合伙人业务。根据合伙协议，公司支付给合伙人公司的市场推广费用，用于其开拓新市场及所负责区域的推广业务。市场推广费支付对象湖南凯信医药有限公司是受公司合伙人委托，代其收取市场推广费，公司在市场营销推广方面与湖南凯信医药有限公司不存在实质经销业务。

（2）市场推广费主要核算内容明细情况，包括但不限于发生金额、确认依据，并对比同行业可比公司分析销售费用远超同行业平均水平的合理性

一、推广费主要核算内容

（一）发生金额

2022年度，公司为降低渠道库存，增加终端销量，报告期内适度控制发货。公司围绕终端纯销开展一系列推广宣传活动，在各个条线合理发生相应的销售费用。公司专注中成药的生产与销售，核心产品龟龄集、定坤丹、安宫牛黄丸、牛黄清心丸、龟龄集酒等涉及众多治疗领域。为推广公司产品，公司建立了以覆盖零售渠道药店为主的 OTC 部、以临床处方学术推广模式为主的医学部、以广大

基层市场为受众群体的终端部、以聚焦高端精准人群为主的精品中药部、以养生保健为主的养生酒部、以线上销售产品为主的数字经济事业部等营销体系，各体系按战略规划进行产品线或品种划分，独立开展线上线下营销活动。通过多年在医药领域的深耕细作，截止 2022 年底，公司营销网络已覆盖全国一、二线城市及基层终端市场。

市场推广是医药行业最主要的销售方式，公司的销售费用主要为市场推广类费用，与公司销售通过自有营销网络实现产品销售的模式相适应，具体明细如下：

序号	项目	2022 年发生额（万元）	占市场推广费比重（%）
1	商业主题活动费	38,521.07	56.32
2	学术推广费	24,643.00	36.03
3	样品	2,291.92	3.35
4	市场管理费	1,231.92	1.80
5	渠道分销费	807.10	1.18
6	市场调研费	119.92	0.18
7	其他费用	787.15	1.15
8	小计	68,402.09	100.00

1.商业主题活动费：主要包括公司各体系通过向连锁药店、单体药店、乡镇卫生院等 OTC 及基层医疗终端开展的各类药品陈列包装、海报招贴宣传、销售竞赛与周末地推活动；对患者及相关人群等开展的产品知识培训、消费者教育；店员线上线下培训，产品性能、安全用药咨询及介绍；以及电商业务为促进销售参与各大平台举办的各种推广活动等。

2.学术推广费：主要包括开展医院科室会议，以及参办全国中医妇科、西医妇产科、中西医结合男科、全国妇科内分泌培训工程等全国性或省级各项学术活动，宣传企业、宣讲医学或产品知识、药品性能及最新基础理论和临床研究成果，加强相关人员对公司产品的认知，建设企业和产品专业化学术品牌；针对专家学者、医务人员等介绍公司产品在临床的应用，使其准确地了解药品的适应症、作用机理、药物禁忌以及最新循证医学研究进展等，减少药品的错误使用，保障诊疗效果，提升产品在医疗终端的认知度；收集产品在相关科室的使用意见，和信息调研反馈。

3.样品：主要包括公司开展各类活动时发生的宣传物料、彩页、产品手册、药品试用、试饮、买赠活动等产品及物料的领用。

4.市场管理费：各级销售人员在开发、推广市场过程中所发生的业务相关费用。

5.渠道分销费：主要包括对各级经销商在分销产品时开展的产品推荐会、分销订货会、渠道商产品培训；地县级市场、基层医疗市场在第三终端建设时所发生的宣传推广促销费、渠道管理费、营销策划费等。

6.市场调研费：主要包括对空白市场的开发、医疗机构的开发，药品准入终端的市场调研分析，对用药市场进行实地调研，向基层患者、医药配送商、医务人员、专业机构等公司了解及咨询药品使用情况和市场情况；新品调研、适应症调研、包含学术咨询、数据收集、学术书籍购买、资料印刷等费用。

7.其他费用：主要包括配送补差费、咨询服务费等。

（二）市场推广费确认依据

公司按照权责发生制原则进行学术推广费的确认，日常营销推广中所开展的各项市场营销活动、学术会议组织与学术活动召开等各项费用支出，公司依据审批后的推广计划、签订的业务合同、活动签到册及现场照片、合规发票等，按照相关管理制度逐级审批，安排费用拨付与确认市场推广费。

市场业务人员根据各市场、渠道、终端的需求计划，结合公司经营目标，有针对性的提出推广需求计划，并根据要求开展阶段性的会议、促销活动，对活动、调研、推广、培训等项目，根据执行情况，向公司提供相关资料，如活动照片、活动总结、会议纪要、宣讲培训会签到册等。经相关业务负责人确认后，由财务人员根据推广活动发生时间确认销售费用的归属期间。根据推广活动报告、相关协议、发票等安排费用拨付与销售费用确认。对期末未收到发票的已拨付市场推广资金进行合理的预提。

二、同行业可比公司情况分析

同行业可比公司及公司销售费用明细表：

序号	公司名称	销售费用率%	同比变动%		占销售费用比重%	
			费用总额	费用率	广告宣传费	市场推广费
1	东阿阿胶	32.6	29.98	23.77	16.54	55.54

序号	公司名称	销售费用率%	同比变动%		占销售费用比重%	
			费用总额	费用率	广告宣传费	市场推广费
2	江中药业	38.86	43.65	8.28	24.46	54.45
3	片仔癀	5.56	-25.7	-31.44		40.17
4	九芝堂	36.86	-20.37	-0.67	24.15	42.84
5	中恒集团	41.48	-30.66	-19.22		85.65
6	昆药集团	29.37	2.49	2.12		81.21
7	仁和药业	10.85	-6.21	-10.18	15.03	23.79
8	天士力	33.51	-0.89	-8.32		65.95
9	康缘药业	42.93	18	-1.06	10.39	69.97
10	葫芦娃药业	38.56	6.96	-4.32	4.11	73.29
11	步长制药	50.06	-9.83	-4.94	0.77	95.18
12	华润三九	28.08	0.8	-14.34		65.55
13	南新制药	60.52	-28.31	-24.79	0.02	
14	立方制药	23.89	1.82	-10.26		87.01
15	广誉远	85.82	9.21	-6.28	2.22	80.13

销售费用是核算销售环节发生的各项费用，各企业一般会结合自身经营特点、销售模式等确定具体的核算内容，因此没有完全可比性。仅从选取的上述同行业公司数据来看，公司销售费用率处于较高水平，销售费用投入与报告年度“降应收、去库存、增纯销”的目标是一致的，公司适度控制发货，大力开展终端推广活动，渠道库存大幅降低，终端纯销显著增长。报告期公司大力开展终端推广活动，合理地产生了销售费用。

(3) 结合公司销售推广的形式、内容、场次、费用、参会人数等具体信息，进一步说明在销售人员人数未有较大变化的情况下，销售费用率持续高于同行业公司的原因

公司销售推广主要分线上和线下两种销售形式，公司 2022 年线下销售实现营业收入 89,867.39 万元，占营业收入比重 90.35%，公司销售费用主要为线下发生的各种费用，具体明细如下：

推广形式	具体内容	2022年费用总额（万元）
线下推广	宣传推广促销、消费者养生大讲堂、店员培训、药店陈列、好孕中国项目、门店地推、走进工厂文化行、金牌健康管理师、商务代理促销、学术推广、专业科室会、产品推荐会、渠道产品培训、分销订货会等渠道管理费用	67,451.38
线上推广	线上直播带货、代运营服务佣金、平台技术服务费及资质使用费、培训费、平面及视频拍摄费、旗舰店推广维护等费用	950.71
合计		68,402.09

销售推广的项目、场次、费用、参会人数等具体信息如下：

项目		2022年		
		场次	人次	费用（万元）
OTC	连锁店员培训	178,099	429,084	26,337.31
	养生活动讲堂	1,039		
	百城千店地推活动	32,415		
	金牌健康管理师活动	16	1,080	
	好孕中国等活动项目	2520个专柜		
医院方面	全国及省级学术会议	178	89,510	22,174.52
	学术巡讲	65	101,900	
	基层医师培训	478	48,960	
	科室会	1,888	18,960	
	其他学术推广活动	20	586	

2022年度，公司开展“增量拓展”专项行动，将“去库存、增纯销”作为年度重点工作，大力开展终端推广活动，OTC部地推活动、医院方面科室会均较上年同期有所增长，对应的费用同比增加，终端动销效果显著，渠道库存大幅下降。因此，销售费用在销售人员人数未有较大变化的情况下，销售费用率高于同行业公司。

(4) 销售费用支付对象中是否涉及公司经销商、关联方或其他利益相关方，并说明相关方是否与公司经销商、关联方存在资金或业务往来，公司是否存在为他方垫付资金、承担费用等变相利益输送情况；是否存在通过销售费用将款项间接支付给经销商从而实现销售回款的情形

经自查，2022年，公司销售费用支付中除给个别经销商支付的配送补差费33.34万元外，其他不涉及经销商或其他利益相关方。公司制定了相关内部控制制度，规范了相应的审批流程，所有销售费用支出严格按照内部控制制度和审批流程执行，支付的相关金额均根据实际业务情况审批后发生，不存在为他方垫付资金、承担费用等变相利益输送情况，也不存在通过销售费用将款项间接支付给经销商从而实现销售回款的情形。

会计师回复

针对上述事项，我们实施的主要审计程序包括：结合财务管理内控了解、评估并测试了与销售费用发生相关的内部控制，了解销售费用使用及审批情况；选取样本测试了费用支付的授权审批流程；对与销售费用相关的备用金实施了审批流程查验，期末余额分使用人签字及查验确认程序；获取销售费用发生明细表并计算分析各费用项目并对大额变动的项目实施了合理性查验及费用支付凭证查验；获取并查验了广告费等大额费用的合同；执行销售费用的截止性测试。

基于实施的审计程序，我们认为公司销售费用前十大支付对象已经如实披露，包括对应金额、费用性质、是否关联方等情形；公司销售费用远超同行业平均水平的原因与公司自身经营特点、报告年度大力开展终端推广活动和“降应收、去库存、增纯销”的目标相一致，具备合理性；公司销售费用支付中除少量支付给个别经销商的配送补差费外，其他支付不涉及经销商或其他利益相关方，未发现为他方垫付资金、承担费用等变相利益输送情况；也未发现通过销售费用将款项间接支付给经销商从而实现销售回款的情形。

问询4

关于存货。年报显示，报告期公司存货余额为4.13亿元，在总资产中占比15.17%。其中，原材料2.09亿元，跌价准备计提比例小于0.01%；在产品0.40亿元，未计提跌价准备；库存商品1.70亿元，计提跌价准备0.22亿元，计提比例12.94%。请公司补充披露：(1)上述存货项目下的具体品类名称、金额、库龄结构、保质期等具体情况；(2)结合存货明细情况、价格变化、在手订单及

同行业可比公司情况，说明公司存货跌价准备计提是否充分。请年审会计师发表意见。

公司回复

(1) 上述存货项目下的具体品类名称、金额、库龄结构、保质期等具体情况

单位：万元

项目	明细	金额	占账面 余额的 比重	库龄结构			保质期
				1年以内	1-2年	2年以上	
原材料	细料	12,865.46	28.46%	10,145.05	340.16	2,380.25	定期复 检 (注1)
	净料	5,254.18	11.62%	5,106.70	40.94	106.55	
	毛料	346.02	0.77%	167.94	148.63	29.45	
	辅助材料	2,387.32	5.28%	899.95	695.36	792.02	注2
	小计	20,852.99	46.13%	16,319.64	1,225.09	3,308.27	
库存商品	定坤丹系列	4,939.89	10.93%	3,458.94	85.83	1,395.12	3年
	龟龄集系列	1,785.00	3.95%	1,145.05	225.71	414.24	5年
	安宫牛黄丸系 列	3,779.04	8.36%	3,633.37	142.58	3.09	5年
	牛黄清心丸系 列	2,863.26	6.33%	2,379.48	380.46	103.32	5年
	养生酒	1,782.87	3.94%	1,205.08	162.97	414.82	2-5年
	其他普药品种	422.88	0.94%	289.37	11.67	121.84	3年
	大健康系列	476.65	1.05%	474.93	1.72	0.00	1-3年
	代理产品	956.97	2.12%	956.97	0.00	0.00	2-5年
	小计	17,006.56	37.63%	13,543.19	1,010.94	2,452.43	
在产品	4,005.06	8.86%	4,005.06	0.00	0.00		
委托加工物资	101.15	0.22%	2.92	0.00	98.23		
包装物	3,234.30	7.16%	1,174.57	157.09	1,902.64		
合计：	45,200.05	100.00%	35,045.37	2,393.12	7,761.57		

注 1：公司通过定期检查、养护，保证原材料在安全有效的条件下贮存。

注 2：公司辅助材料品类较多，保质期在 6 个月至 2 年之间不等。

其中原材料明细分类如下：

单位：万元

项目分类	项目明细	金额
细料	牛黄	6,829.13
	雀脑面	2,193.60
	甲片面	865.94
	其他	2,976.79
净料	牛黄清心丸药粉	2,544.88
	安宫牛黄丸药粉	866.32
	定坤丹药粉	743.76
	其他	1099.22
毛料	雀脑	133.27
	白芍	23.86
	其他	188.89
辅助材料	白酒	1,947.39
	高粱	112.31
	其他	327.62
合计		20,852.99

(2) 结合存货明细情况、价格变化、在手订单及同行业可比公司情况，说明公司存货跌价准备计提是否充分

公司对存货跌价准备计提总体较为充分。

一、存货跌价准备的计提原则及方法

在资产负债表日，公司在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因已霉烂变质、过期、市场价格持续下跌且在可预见的未来无回升的希望、全部或部分陈旧过时，产品更新换代等原因，使存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

二、存货跌价准备计提充分性分析

截至 2022 年期末，存货余额及计提跌价准备情况如下：

单位：万元

存货项目	金额	跌价准备	账面价值
库存商品	17,006.56	2,232.22	14,774.34
原材料	20,852.99	5.04	20,847.95
包装物	3,234.30	1,611.98	1,622.32
在产品	4,005.06		4,005.06

存货跌价准备计提充分性分析：

（一）存货明细

1、库存商品：根据存货跌价准备的计提原则和方法，报告期内库存商品计提跌价准备 2,131.62 万元，主要原因：受物流不畅等因素影响，零售药店、医院等购药和诊疗渠道受到不同程度的负面影响，部分滞销药物临近效期。为避免因经销商产品过期损失对双方合作产生负面影响，防止市场上大量近效期产品对公司品牌声誉产生负面影响。为加强经销商未来的协作关系，经公司与经销商沟通后达成一致意见，同意开展退货处理，导致大量近效期药品退回，虽然已经通过电商等销售渠道积极处理，但仍有部分产品已经过有效期。除上述产品外，其余库存商品可变现净值均高于入库成本，不存在减值迹象。

2、原材料：公司原材料主要为中药材，除部分净料变质，经复检不可用于生产计提 5.04 万元存货跌价准备外，其余中药材市场价格目前波动较大，处于上涨趋势，可变现净值高于入库成本，不存在减值迹象。

3、包装物：根据存货跌价准备的计提原则和方法，公司子公司山西广誉远国药有限公司因厂区地址变更、太谷县改为太谷区、药典改版、文字变更、增加“上市许可持有人”字样、取消“始于 1541”字样等因素，造成此类包材不能正常投入生产使用。近年来该部分包材主要用于市场部宣传活动时作为样品展示。因市场活动场次不同、用量不同，及其他不确定因素，故无法对每年用量进行预估，也未做计提减值准备。随着疫情结束，为真实准确反映企业的资产状况，公司对该部分包材计提减值准备。

4、在产品：公司的在产品包括正在各个生产工序加工的产品和已经加工完毕但尚未检验入库的待检产品，公司的成品合格率为 100%，不存在减值的迹象。

（二）价格变化

1、2022年，公司产品销售价格未下降，除效期异常计提减值准备外，不存在其他减值迹象。

2、2022年，公司主要的原材料鹿茸、海马的市场供应价格较为平稳，牛黄的价格昂贵且走势上扬，公司通过持续关注市场价格、战略储备、低点储备等方式做好采购规划，合理控制成本，原材料可变现净值明显高于成本，不存在减值迹象。

（三）订单情况

截至2022年12月31日，公司在手订单约3.69亿元（不含税），涉及公司龟龄集、定坤丹、安宫牛黄丸、牛黄清心丸等系列产品，生产计划安排及现有的库存在保持合理储备的基础上满足了市场销售的需要，公司对部分效期异常的产品计提了存货跌价准备。

（四）同行业存货减值准备计提情况

单位：万元

序号	公司名称	2022年存货跌价准备计提金额	2022年末计提比例（%）
1	东阿阿胶	1,301.58	23.01
2	江中药业	42.99	12.98
3	片仔癀	1,378.73	0.61
4	九芝堂	81.38	0.11
5	中恒集团	203.07	3.09
6	昆药集团	1,392.16	2.61
7	仁和药业	3,663.14	8.05
8	天士力	2,650.54	1.81
9	康缘药业		1.15
10	葫芦娃药业	574.38	0.93
11	步长制药	545.54	0.32
12	华润三九	5,067.78	4.76
13	南新制药	1,784.71	37.21

序号	公司名称	2022 年存货跌价准备计提金额	2022 年末计提比例 (%)
14	立方制药	378.15	1.09
15	广誉远	3,733.15	8.63

报告期公司计提存货跌价准备处于行业中间水平，主要是对效期异常、包材不适应现有生产的存货计提了减值。

综上所述，公司存货库龄主要集中在 1 年以内，期后销售的情况良好，随着公司对已减值存货陆续计提跌价准备，存货跌价准备计提比例逐年下降，因此公司对存货跌价准备计提总体较为充分。

会计师回复

针对上述事项，我们实施的主要审计程序包括：对存货跌价准备相关的生产仓储循环内部控制进行了解、评价和测试；获取并复核存货跌价准备的明细表；取得主要存货品种的年末库龄清单，结合产品的有效期，对库龄较长的存货进行分析性复核，分析存货跌价准备的合理性及充分性；检查计提存货跌价准备的依据、方法及原因；实施存货监盘程序，确定存货的数量、状况及产品有效期等；在全面监盘的基础上，我们进一步对计提跌价准备的存货进行了单独确认，对其数量、状态及产品有效期进行了核查，以确认存货及存货跌价准备的真实性、准确性、完整性。

基于实施的审计程序，我们认为公司存货跌价准备计提充分。

问询 5

关于货币资金及负债。年报显示，报告期货币资金余额为 2.46 亿元，同比大幅上升 69.76%，同期有息负债期末账面余额为 3.27 亿元，其中长期借款 1.98 亿元，同比增长 182.29%，主要为保证借款。请公司补充披露：（1）结合公司业务规模及变动情况，说明在货币资金较充裕的情况下大额举债，承担较高财务费用的原因，资金利用是否合理，公司是否能自行支取上述存款；（2）是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，是否存在货币资金被他方实际使用的情况；（3）公司报告期内借入大额保证借款的主要用途。请年审会计师发表意见。

公司回复

(1) 结合公司业务规模及变动情况，说明在货币资金较充裕的情况下大额举债，承担较高财务费用的原因，资金利用是否合理，公司是否能自行支取上述存款

2022 年公司产业链升级，药材需求增大且原料市场价格呈上升趋势，公司决定对贵细药材进行战略储备。中药材是重要的医疗物资，资源储备和价格波动严重影响着公司的生产供应和成本水平。近年来，多数中药材价格涨势迅猛，天然牛黄价格由 2022 年 5 月的 55 万元/公斤上涨至 2023 年 4 月的 80 万/公斤（信息来源：中药材天地网），且需现款或预付款采购。纵观历史数据，中药材市场极易受到客观因素的影响，例如公共卫生事件的发生，大多会伴有药材市场价格暴涨。国务院办公厅印发的《“十四五”中医药发展规划》提出，应提升中医药参与新发突发传染病防治和公共卫生事件应急处置能力。公司为应对药材价格的不稳定、控制生产成本同时响应国家对中药材“丰储欠补”的号召，决定对贵细药材进行战略储备，保障药材原材料在遭遇突发情况下可以平稳支持公司的正常生产。

公司除留存药材采购资金外，还需支付市场销售费用以及偿还即将到期的银行贷款，除去以上预留资金，公司日常经营性货币资金处于合理范围，资金利用合理，公司可以自行支取上述借款。

(2) 是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，是否存在货币资金被他方实际使用的情况

经自查，公司不存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户，所有银行账户均由公司独立设置、管理和使用；货币资金均由公司归集管理再根据各子公司业务需求下拨使用，不存在被他方实际使用的情况。

(3) 公司报告期内借入大额保证借款的主要用途

2022 年公司偿还银行贷款 25,826.00 万元，当期借入贷款金额 35,500.00 万元，明细如下：

单位：万元

序号	借款银行	借入金额	还款金额	贷款类别
1	中国农业发展银行	5,000.00		短期贷款
2	晋商银行太原晋阳支行	3,000.00		短期贷款

3	光大银行太原漪汾街支行	3,000.00	12,040.00	短期贷款
4	山西太谷农村商业银行	5,500.00	5,586.00	短期贷款
5	光大银行太原漪汾街支行	4,000.00		长期贷款
6	中国进出口银行	15,000.00		长期贷款
7	中国银行太原漪汾支行		7,000.00	短期贷款
8	长安银行股份有限公司安康分行		1,200.00	长期贷款

公司2022年借入大额保证借款主要用途为支付贵细药材采购21,300.00万元，支付市场销售费用14,200.00万元。

公司采购贵细药材，部分品种明细如下：

单位：万元

序号	项目	金额
1	牛黄	26,242.72
2	鹿茸	5,718.21
3	西红花	681.33
4	人参	463.00
5	蜻蜓	295.18
6	海马	283.19
7	鹿角霜	234.60
合 计		33,917.23

会计师回复

针对上述事项，我们实施的主要审计程序包括：对财务管理及筹资相关的内部控制进行了解、评价和测试；检查借款合同和授权审批，了解借款数额、借款条件、借款用途、借款日期、还款期限、借款利率等；对银行存款、长短期借款进行函证；查验收付款凭证及申请审批情况。

基于实施的审计程序，我们认为公司能够自行支取上述存款；未发现公司与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况；未发现公司货币资金被他方实际使用的情况。

特此回复。

(以下无正文, 为利安达会计师事务所(特殊普通合伙)关于《关于广誉远中药股份有限公司 2022 年年度报告的信息披露监管工作函》的回复签字页)

利安达会计师事务所(特殊普通合伙)



中国·北京

中国注册会计师
(项目合伙人):



乔鑫

中国注册会计师:



李瑾

2023 年 5 月 26 日